

Guayaquil, 10 de septiembre del 2001

Ref: 88132-11-01

Reem: 94471-11-01

Señor
MIGUEL A. CRUZ MONTES
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **BADELCORP S.A.** -constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Dr. Marcos Díaz Casquete, el día 6 de julio del 2001, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 23 de agosto del 2001- en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por un período de **CINCO** años y con los deberes y las atribuciones constantes en sus Estatutos Sociales, particularmente los señalados en el Artículo Duodécimo de los mismos. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza al señor Leonel Jurado Dumes, quien renunció, y cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de esta ciudad, con fecha 5 de septiembre del 2001.

Lo agregado, 10 de septiembre del 2001 y 5 de septiembre del 2001, fecha de inscripción del nombramiento, vale.

Jaqueline Conty Barbosa
Jaqueline Conty Barbosa
SECRETARIA AD-HOC

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.- Mi nacionalidad es Estadounidense, cualquier notificación se me efectuará en la oficina 106B del piso 6 del Condominio Torres del Edén, ubicado en la ciudadela Puerto Azul, de esta ciudad de Guayaquil; y, mi cédula de identidad es la número 0922053301.

Guayaquil, 10 de septiembre del 2001.

Miguel A. Cruz Montes
Miguel A. Cruz Montes

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 107.611 Registro Mercantil No.

25127 Repertorio No. 34764

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 4 de Octubre de 2001

[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este f-ombramiento a foja
94471 del Registro Mercantil de 2001
al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, 4 de Octubre de 2001

[Handwritten Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL